



GCC CAPITAL AB

Delårsrapport 2020-01-01 – 2020-06-30

Delårsrapport

GCC Capital AB avger härmed delårsrapport för perioden 2020-01-01 – 2020-06-30.

Koncernstruktur

Bolaget är dotterbolag till Accastum AB, org nr 556761-1891, vilket ingår i en koncern där Accastum Partners AB, org nr 556569-0244, med säte i Stockholm, är moderbolag.

Jämförelseperioder

Jämförelseperioden för resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys är 2019-01-01 – 2019-06-30, samt 2019-01-01 – 2019-12-31.

Väsentliga händelser

Under rapportperioden har bolaget tillförts 63 MSEK genom nyemission. I juni månad tillskotts kapitalet och registreringen av moderbolagets nya aktier väntas vara genomförd under augusti 2020.

Bolaget kommer därefter att vara än mer välkapitaliserat än tidigare och ännu bättre rustat för framtida stressade scenarier.

I samband med emissionen beslutades också att öka bolagets kapitalplaneringsbuffert till 89 MSEK, vilket kommer att redovisas med den ökade kapitalbasen från och med nästkommande kvartalsrapportering.

För rådande pandemi har bolaget gjort betydande reserveringar i sina kreditportföljer, såväl för konsumentdelen i Finland respektive Sverige som för företagsdelen. Portföljernas kreditkvalitet har under perioden inte försämrats i så stor utsträckning som reserveringarna har tagit höjd för, och om inte konjunkturen förvärras ytterligare väntas en del nettoåtervinningar kunna göras under året.

Under perioden har även beslut fattats att minska samarbetet med låneförmedlare på konsumentsidan i Sverige, vilket har resulterat i en minskning av låneportföljen enligt plan.

Bolaget har också förberett sig för det räntetak som trädde i kraft i Finland per 1 juli 2020 och gäller året ut. Detta väntas minska tillväxttakten på konsumentsidan i Finland under kommande halvår, från de för bolaget relativt höga tillväxttalen under rapportperioden.

Nya väsentliga avtal för koncernen tecknades också med PwC, som tillträdde som externrevisor för gruppen efter årsstämmorna i juni. Samtidigt stärktes styrelsen av Jörgen Olsson (Copperstone Resources, Oasmia, Hoist Finance) som valdes in som ny styrelseordförande för GCC Capital.

Likviditet och finansiering

Bolagets likvida medel uppgår totalt till kSEK 245 991 (85 740). Bolagets verksamhet finansieras genom inlåning från allmänheten, vilken uppgår totalt till kSEK 1 147 912 (1 028 866).

Kredit- och leasingvolym

Den totala kredit- och leasingvolymen uppgick till kSEK 868 048 (771 142). Utav detta utgjorde kSEK 773 944 (673 354) kreditfordringar och kSEK 94 104 (97 788) leasingfordringar.

Finansiella och andra risker

I Bolaget kan olika typer av risker uppstå, som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har Bolagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Bolaget, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker samt kapitaltäckning se årsredovisning 2019.

Resultaträkning (kSEK)

	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30	2019-01-01 2019-12-31
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	32 020	24 693	52 865
Räntekostnader	-5 414	-5 756	-10 509
Leasingnetto	2 203	5 284	8 411
Ränte- och leasingnetto	28 808	24 220	50 768
Nettoresultat av finansiella transaktioner	762	-2 346	-1 563
Övriga rörelseintäkter	4 653	8 374	13 027
Summa rörelseintäkter	34 222	30 249	62 233
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	-21 857	-28 739	-56 084
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 618	-3 857	-8 011
Övriga rörelsekostnader	0	-247	-364
Summa kostnader före kreditförluster	-26 475	-32 833	-64 459
Resultat före kreditförluster	7 747	-2 585	-2 226
Kreditförluster netto	-17 476	-11 339	-22 295
Resultat före skatt	-9 729	-13 924	-24 522
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat*	-9 729	-13 924	-24 522

Balansräkning (kSEK)

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	245 991	85 740	105 616
Utlåning till allmänheten	773 944	673 354	689 863
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	185 230	275 423	225 332
Materiella & Immateriella tillgångar			
Inventarier immateriella (Licenser & utveckling)	21 506	17 693	17 924
Inventarier materiella	187	286	235
Nyttjanderättstillgångar	2 831	4 577	3 489
Inventarier materiella (Leasingobjekt)	94 104	97 788	99 140
Övriga tillgångar	11 218	10 022	12 609
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31 316	23 381	27 078
Summa tillgångar	1 366 327	1 188 266	1 181 285

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten	1 147 912	1 028 866	1 013 393
Emitterade värdepapper	19 000	19 000	19 000
Övriga skulder	5 696	18 328	10 136
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 755	10 173	7 878
Summa skulder och avsättningar	1 181 362	1 076 366	1 050 408
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (593 790 aktier med kvotvärde 100)	68 774	59 379	62 459
Reservfond	7 300	7 300	7 300
Fond för utvecklingsutgifter	21 506	17 404	17 914
Summa bundet eget kapital	97 581	84 083	87 672
Fritt eget kapital			
Överkursfond	204 971	120 413	148 129
Balanserat resultat	-121 412	-94 881	-94 675
Omräkningsreserv	13 554	16 208	14 275
Periodens resultat	-9 729	-13 924	-24 522
Summa fritt eget kapital	87 384	27 817	43 206
Summa eget kapital	184 965	111 900	130 879
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	1 366 327	1 188 266	1 181 285

Förändringar i eget kapital (kSEK)

	Budet eget kapital				Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Inbetalt, ej registrerat kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Balan-serat resultat	Överkurs-fond	Omräk-nings-reserv	Årets resultat	
Ingående balans 2019-01-01	56 303	1 713	7300	16 523	-73 046	108 142	12 559	-20 240	109 254
Disposition vid årsstämma					-20 240			20 240	0
Registrerad nyemission fg år	1 713	-1 713							0
Tillskjutet kapital, Nyemission	4 443					39 988			44 431
Valutajustering							1716		1716
Fond för utvecklingsutgifter				1 391	-1 391				0
Årets resultat								-24 522	-24 522
Utgående eget kapital 2019-12-31	62 459	0	7 300	17 914	-94 677	148 130	14 275	-24 522	130 879
Ingående balans 2020-01-01	62 549	0	7 300	17 914	-94 677	148 130	14 275	-24 522	130 879
Disposition vid årsstämma					-24 522			24 522	0
Registrerad nyemission	6 315					56 842			63 158
Tillskjutet kapital, Nyemission									0
Valutajustering					1 379		-721		658
Fond för utvecklingsutgifter				3 592	-3 592				0
Periodens resultat								-9 729	-9 729
Utgående eget kapital 2019-06-30	68 774	0	7 300	21 506	-121 412	204 971	13 554	-9 729	184 965

Bolagets reservfond om kSEK 7 300 har uppstått genom årliga avsättningar fram till och med 31 december 2005 på grund av att det var obligatoriskt enligt dåvarande aktiebolagslagen.

Kassaflödesanalys (kSEK)

	2020-01-01 – 2020-06-30	2019-01-01 – 2019-06-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat*	-9 729	-13 924
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar & nedskrivningar under perioden	23 230	20 028
Kreditförluster	17 476	11 338
Justering för övriga ej likviditetspåverkande poster	-5 069	-2 301
Betald inkomstskatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	25 908	15 141
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-101 520	-45 220
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-2 847	-14 669
Förvärv av leasingobjekt	-24 546	-22 231
Försäljning av leasingobjekt	10 970	2 579
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>		
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten	134 519	100 010
Ökning/minskning av övriga skulder	-3 564	-4 281
Kassaflöde från den löpande verksamheten	38 920	31 329
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i immateriella inventarier	-7 060	-3 486
Investeringar i materiella inventarier	4 598	-5
Sålda inventarier	658	0
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	40 102	-95 285
Avyttringar/amorteringar av övriga finansiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	38 298	-98 776
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	63 157	13 636
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	63 157	13 636
ÅRETS KASSAFLÖDE	140 375	-53 811
Utlåning till kreditinstitut vid periodens början	105 616	139 550
Utlåning till kreditinstitut vid periodens slut	245 991	85 740

*Under perioden erhållna räntor kSEK 31 809 (23 828), respektive erlagda räntor kSEK 1 138 (1 926). Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. De redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras Utlåning till kreditinstitut.

Notförteckning

Not 1 Allmän information

GCC Capital AB, med organisationsnummer 556058-8740, har tillstånd från Finansinspektionen som kreditmarknadsbolag. Bolaget bedriver finansieringsverksamhet genom att erbjuda krediter, leasingavtal, hyresavtal och avbetalningsavtal, eller genom köp eller belåning av sådana avtal. Sedan våren 2011 bedriver bolaget inlåningsverksamhet från allmänheten. Sedan hösten 2016 erbjuds fakturaköptjänster samt konsumentlån i både Sverige och filialen i Finland.

Bolaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till bolaget är Box 7790, 103 96 Stockholm. Bolaget är ett dotterbolag till Accastum AB, org nr 556761-1891, vilket ingår i en koncern där Accastum Partners AB, org nr 556569-0244, med säte i Stockholm, är moderbolag.

Not 2 Redovisningsprinciper

Grund för rapporternas upprättande

GCC Capital AB har tillstånd från Finansinspektionen såsom kreditmarknadsbolag och lyder därmed under Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Vid upprättandet av finansiella rapporter tillämpar Bolaget ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), så kallad lagbegränsad IFRS.

International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

Bolagets redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2019.

Värdering av tillgångar och skulder i utländska valutor

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan, svenska kronor, till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagskurs. Vid värderingen uppkomna realiserade vinster och förluster ingår i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Vid omvärderingen har följande kurser använts:

2020-06-30 DKK 1,4063 (1,4145); EUR 10,4804 (10,5581); NOK 0,9595 (1,0893)

2019-12-31 DKK 1,3968 (1,3760); EUR 10,4336 (10,2753); NOK 1,0579 (1,0245)

Not 3

Kapitaltäckningsanalys

		2020-06-30	2019-06-30
Beräkning av total kapitalbas			
Totalt eget kapital		194 694	125 823
Avgår ej reviderat resultat innevarande år		-9 729	-13 924
Avgår immateriella anläggningstillgångar		-24 337	-17 693
Justering på grund av övergångsordning avseende IFRS9		21 302	14 317
Kärnprimärkapital		181 930	108 524
Tillkommer förlagslån		19 000	19 000
Supplementärt kapital		19 000	19 000
Total Kapitalbas		200 930	127 524
Beräkning av kapitalkrav för kreditrisker			
Poster i balansräkning	Riskvikt		
Exponeringar mot stater och centralbanker	0%	5 364	2 943
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0%	185 230	275 685
Institutsexponeringar	21%	246 838	85 740
Institutsexponeringar		-	-
Företagsexponeringar	80%	277 147	327 987
Hushållsexponeringar	75%	505 682	387 297
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	50%	58 524	20 834
Oreglerade poster	126%	39 931	41 149
Övriga poster	100%	45 423	32 973
Summa poster i och utanför balansräkningen		1 364 139	1 174 598
Riskvägt belopp för kreditrisker i balansräkningen			
Exponeringar mot stater och centralbanker		-	-
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter		-	-
Institutsexponeringar		51 142	17 907
Institutsexponeringar		-	-
Företagsexponeringar		221 932	272 523
Hushållsexponeringar		379 262	290 473
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet		29 021	7 292
Oreglerade poster		50 289	41 679
Övriga poster		45 423	32 973
Summa riskvägt belopp för kreditrisker		777 068	662 847
Riskvägd motpartsrisk		423	907
Riskvägd CVA risk		139	50

Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisker	27 350	2 269
Riskvägt exponeringsbelopp för operativa risker	92 303	65 242
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	896 860	731 314

Kapitalkrav *	2020-06-30	2019-06-30
Kreditrisk enligt schablonmetoden	62 165	53 100
Marknadsrisk	2 188	182
Operativ risk	7 384	5 219
CVA-risk	11	4
Totalt Kapitalkrav	71 749	58 505

Kapitalbuffertkrav		
Kapitalkonserveringsbuffert 2,5%	22 421	18 283
Kontracyklisk buffert 1,33% (föreg. år 2,0%)	94	9 696
Totalt kapitalbuffertkrav	22 515	27 979

Internt bedömt kapitalbehov		
Internt bedömt kapitalbehov (Pelare II)	98 285	6 948

Kapitalbaskrav		
Totalt kapitalbaskrav	192 549	93 432

Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation	17,69%	14,84%
Total kapitalrelation	19,81%	17,44%

*Bolaget använder schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för kreditrisk samt basmetoden vid beräkning av kapitalkrav för operativ risk.

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm 2020-08-27



Christoffer Wildeke
Verkställande direktör